

**Rapoartele AOPC înființate prin act constitutiv**  
**Situația activelor**

Denumire element	Începutul perioadei de raportare (31/12/2009)				Sfârșitul perioadei de raportare (31/12/2010)				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
<b>I. Total active</b>									
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:</b>									
1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare <b>admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România</b> , din care:									
- Acțiuni cotate BVB	35,35	32,82		520.240.756,88	28,32	26,54		399.655.978,15	-120.584.778,73
- Acțiuni cotate SIBEX	0	0		0	0,12	0,11		1.629.035,47	1.629.035,47
- Acțiuni cotate RASDAQ	19	17,64		279.569.228,55	21,90	20,52		309.060.886,87	29.491.658,32
- Acțiuni necotate, dar tranzacționate BVB	0,26	0,24		3.792.854,46	0,26	0,25		3.703.541,93	-89.312,53
- Acțiuni cotate, dar netranzacționate în ultimele 90 zile	3,89	3,61		57.184.275,52	1,43	1,34		20.137.507,19	-37.046.768,33
- Acțiuni cotate, dar netranzacționate niciodată	0,01	0,01		190.141,89	0	0		7.015,95	-183.125,94
- Obligațiuni municipale cotate	0,06	0,06		885.217,67	0,04	0,04		573.963,65	-311.254,02
- Obligațiuni corporative cotate	0,63	0,59		9.324.286,74	0	0		0	-9.324.286,74
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare <b>admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru</b>	2,02	1,87		29.721.163,13	1,55	1,45		21.871.481,29	-7.849.681,84
1.3. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare <b>admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru</b>									
2. Valori mobiliare nou emise	0	0		0	0	0		0	0
<b>3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 187 lit. a), din care:</b>									
- Acțiuni necotate (închise)	36,89	34,24		542.836.119,18	37,58	35,22		530.406.187	-12.429.932,18
- Obligațiuni municipale necotate	0,01	0,01		102.409,41	0,01	0,01		103.085,25	675,84
- Obligațiuni corporative necotate	1,14	1,06		16.847.123,20	1,67	1,57		23.627.162,24	6.780.039,04

Denumire element	Începutul perioadei de raportare (31/12/2009)				Sfârșitul perioadei de raportare (31/12/2010)				Diferente (lei)
	% din activu l net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
<b>I. Total active</b>									
<b>4. Depozite bancare, din care:</b>									
4.1. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	4,08	3,79		60.085.150,61	10,38	9,73		146.505.391,71	86.420.241,10
4.2. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru									
4.3. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat nemembru									
5. Instrumente financiare derivate, tranzacționate pe o piață reglementată	0	0		0	0	0		0	0
6. Conturi curente și numerar	0,13	0,12		1.945.837,58	0,12	0,11		1.675.989,25	-269.848,33
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004	1,44	1,33		21.160.815,67	0,04	0,04		563.358,64	-20.597.457,03
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	1,31	1,22		19.290.168,67	2,40	2,25		33.931.810,86	14.641.642,19
9. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	1,50	1,39		22.013.212,17	0,89	0,83		12.572.931,75	-9.440.280,42

#### Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta (31/12/2010)	Perioada anterioara (31/12/2009)	Diferente
<b>Valoare activ net</b>	1.411.412.852,18	1.471.651.781,09	-60.238.928,91
<b>Număr acțiuni în circulație</b>	807.036.515	807.036.515	0
<b>Valoarea unitară a activului net</b>	1,7489	1,8235	-0,0746

## Situatia detaliata a investitiilor la 31/12/2010

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

### a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
DIASFIN SA BUCURESTI	DIAS	30/11/2010	42.314	2,5000	14,2500	602.974,50	18,60	0,04	0,04
CICO SA BUCURESTI	CICO		239.460	2,5000	0,0000	0,00	92,16	0,00	0,00
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	30/12/2010	184.297.214	0,1000	0,0503	9.270.149,86	71,02	0,62	0,66
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	27/12/2010	119.093	2,5000	5,5211	657.524,36	6,08	0,04	0,05
METALURGICA SA BUCURESTI	MECA	05/03/2010	34.127	2,5000	11,9506	407.839,10	8,91	0,03	0,03
SINTOFARM SA BUCURESTI	SINT	29/11/2010	502.180	2,5000	9,1061	4.572.901,30	13,01	0,30	0,32
STELA SA BUCURESTI	STBU	13/10/2010	18.363	2,5000	6,0000	110.178,00	7,88	0,01	0,01
HELIOS SA ALESD	HEAL	27/12/2010	106.440	2,5000	2,2602	240.575,69	7,35	0,02	0,02
TURISM FELIX SA BAILE FELIX	TUFE	29/12/2010	12.056.500	0,1000	0,1803	2.173.786,95	2,43	0,14	0,15
STICLA SA TURDA	STRD		78.209	2,5000	0,0000	0,00	14,68	0,00	0,00
ICMA SA BUCURESTI	ICMA		84.463	2,5000	1,6887	142.635,89	7,66	0,01	0,01
TIMPURI NOI SA BUCURESTI	TIMP	30/12/2010	681.813	2,5000	14,4285	9.837.538,87	21,96	0,65	0,70
COCOR SA BUCURESTI	COCR	20/12/2010	30.206	40,0000	239,3714	7.230.452,51	10,01	0,48	0,51
UNIREA SHOPPING CENTER SA BUCURESTI	SCDM	06/12/2010	297.841	2,5000	77,7536	23.158.209,98	10,00	1,54	1,64
CHIMOPAR SA BUCURESTI	CPR	13/12/2010	1.517.301	2,5000	2,3783	3.608.596,97	11,53	0,24	0,26
SIN SA BUCURESTI	SINU	30/12/2010	347.664	2,5000	2,8264	982.637,53	25,69	0,07	0,07
TROCADERO SA BUCURESTI	TROB	21/12/2010	13.970	2,5000	65,7698	918.804,11	5,53	0,06	0,07
IOR SA BUCURESTI	IORB	07/12/2010	7.327.025	0,1000	0,4938	3.618.084,95	7,88	0,24	0,26
BIOFARM SA BUCURESTI	BIO	30/12/2010	11.099.130	0,1000	0,1927	2.138.802,35	1,01	0,14	0,15
SEMROM MUNTENIA SA BUCURESTI	SEOM	30/12/2010	10.640.668	2,5000	2,4119	25.664.227,15	89,42	1,70	1,82

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
LAFARGE AGREGATE BETOANE SA BUCURESTI	AGEM	05/10/2010	619.148	2,5000	9,7000	6.005.735,60	10,32	0,40	0,43
ROMBETON SA BUCURESTI	ROBU		59.285	2,5000	1,8142	107.553,64	14,04	0,01	0,01
MINERVA SA BUCURESTI	MINE		711.542	2,5000	3,4633	2.464.289,56	4,63	0,16	0,17
BANCA ROMANA PENTRU DEZVOLTARE SA BUCUREST	BRD	30/12/2010	28.845.330	1,0000	12,1637	350.865.940,52	4,14	23,30	24,86
ALUNIS SA BUCURESTI	ALIS		2.653	2,5000	0,0000	0,00	1,96	0,00	0,00
TRANSCHIM SA BUCURESTI	TRAI	30/12/2010	1.088.578	2,5000	2,0435	2.224.509,14	45,98	0,15	0,16
CONCORDIA A4 SA BUCURESTI	COLI	29/12/2010	296.185	2,5000	11,4461	3.390.163,13	32,55	0,23	0,24
VULCAN SA BUCURESTI	VULC	30/12/2010	2.119.143	2,5000	0,6203	1.314.504,40	7,57	0,09	0,09
INOX SA BUCURESTI	INOX	21/12/2010	226.102	2,5000	0,9065	204.961,46	5,15	0,01	0,01
BUENO PANDURI SA BUCURESTI	PAND		107.900	2,5000	0,0000	0,00	9,94	0,00	0,00
ZECASIN SA BUCURESTI	ZEBU	14/09/2010	15.921	15,3000	17,6160	280.464,87	11,62	0,02	0,02
IFMA SA BUCURESTI	SOMB	16/12/2010	101.737	15,6600	12,8236	1.304.634,59	13,95	0,09	0,09
URBIS ARMATURI SANITARE SA BUCURESTI	URBI	22/12/2010	376.715	2,5000	2,8872	1.087.651,55	14,87	0,07	0,08
FULGER SA BRAGADIRU	FUGE		485.480	2,5000	0,0000	0,00	11,59	0,00	0,00
EMAT SA JILAVA	EMAT		6.241	2,5000	1,1242	7.015,95	2,33	0,00	0,00
CRISTIRO SA BISTRITA	CROI	21/05/2010	53.443	3,8500	3,8293	204.648,88	5,32	0,01	0,01
MINDO SA DORHOI	MINO	09/12/2010	102.550.717	0,1000	0,1000	10.255.071,70	96,65	0,68	0,73
CEMACON S.A ZALAU	CEON	30/12/2010	12.465.000	0,1000	0,1052	1.311.318,00	5,10	0,09	0,09
STIMAS SA SUCEAVA	STIS		70.356	2,5000	0,3891	27.376,87	5,99	0,00	0,00
SPIT BUCOVINA S.A. SUCEAVA	SPTU	13/10/2010	510.000	1,0000	0,1600	81.600,00	8,58	0,01	0,01
VITROMETAN SA MEDIAS	VITR	30/12/2010	20.046	2,5000	0,4981	9.984,91	1,49	0,00	0,00
RAFO SA ONESTI	RAF	09/12/2010	4.453	2,5000	1,0871	0,00	0,00	0,00	0,00
ABO FARM SA	NUDA	10/12/2010	456.924	2,5000	0,6129	280.048,72	19,46	0,02	0,02
MATIZOL SA PLOIESTI	MATZ		22.885	2,5000	0,0000	0,00	1,63	0,00	0,00
MUNTENIA SA FILIPESTII DE PADURE	MUIL		388.840	2,5000	0,0000	0,00	25,93	0,00	0,00
SINTEREF SA AZUGA	SIEP		790.462	2,5000	6,3011	4.980.788,25	19,40	0,33	0,35

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
CAMEXIP SA BAICOI	CAXY		83.120	2,5000	7,5428	626.958,34	20,94	0,04	0,04
HIDROJET SA BREAZA	HIJA	11/11/2010	291.387	2,5000	0,9000	0,00	8,99	0,00	0,00
ELECTROUTILAJ SA CIMPINA	ELJM	28/12/2010	116.795	2,5000	3,3424	390.375,61	11,23	0,03	0,03
RAFINARIA STEAUA ROMANA SA CAMPINA	STRO	29/12/2010	2.357.100	0,1000	0,1551	365.586,21	5,70	0,02	0,03
COMPANIA ENERGOPETROL SA CIMPINA	ENP	16/12/2010	160.256	2,5000	1,0677	171.105,33	7,92	0,01	0,01
VULTURUL SA COMARNIC	VULT	04/11/2010	9.215.230	1,0000	0,3754	3.459.397,34	31,20	0,23	0,25
STICLOVAL SA VALENII DE MUNTE	STOZ	13/07/2010	884.478	2,5000	6,4698	5.722.380,68	34,93	0,38	0,41
24 IANUARIE SA PLOIESTI	IANY	28/12/2010	71.479	2,5000	4,8408	346.015,54	14,64	0,02	0,02
COMREP SA PLOIESTI	COTN	30/12/2010	120.605	2,5000	7,5627	912.099,43	17,18	0,06	0,06
CONPET SA PLOIESTI	COTE	30/12/2010	772.323	3,3000	29,2105	22.559.940,99	8,92	1,50	1,60
CABLUL ROMANESC SA PLOIESTI	CABZ	03/05/2010	116.116	9,5900	18,0979	2.101.458,40	17,22	0,14	0,15
AMPLO SA PLOIESTI	AMPL	27/12/2010	193.174	2,5000	2,2836	441.132,15	7,25	0,03	0,03
MEDIMFARM SA PLOIESTI	FAMD	23/12/2010	946.462	0,1000	0,1503	142.253,24	1,23	0,01	0,01
VRANCART S.A. ADJUD	VNC	30/12/2010	14.184.299	0,1000	0,0715	1.014.177,38	1,78	0,07	0,07
AVICOLA SA BUCURESTI	AVBW	30/11/2010	9.915.500	2,5000	3,6500	36.191.575,00	99,36	2,40	2,56
HORTICOLA SA BUCURESTI	HOLS		51.845	2,5000	2,7708	143.653,27	1,22	0,01	0,01
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	30/12/2010	85.208.400	0,1000	0,2527	21.532.162,68	11,87	1,43	1,53
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	23/12/2010	1.614.693	2,5000	12,7957	20.661.127,22	25,85	1,37	1,46
COMTURIST SA BUCURESTI	COUT		16.081	2,5000	23,3689	375.795,30	9,51	0,02	0,03
METAV SA BUCURESTI	METV	09/12/2010	5.449.061	2,5000	6,5705	35.803.055,30	27,78	2,38	2,54
PRIMCOM SA BUCURESTI	PRIB	22/12/2010	270.743	2,5000	16,9853	4.598.651,08	18,52	0,31	0,33
BUCUR SA BUCURESTI	BUCV	23/12/2010	59.697.701	0,1000	0,4709	28.111.647,40	67,98	1,87	1,99
ORIZONT SA BUCURESTI	ORZA		4.383	2,5000	8,7770	38.469,39	2,95	0,00	0,00
S. N. P. "PETROM" SA BUCURESTI	SNP	30/12/2010	4.435.100	0,1000	0,3317	1.471.122,67	0,01	0,10	0,10
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30/12/2010	1.504.600	2,5000	4,1332	6.218.812,72	13,17	0,41	0,44
GALGROS GALATI	GALV	02/11/2010	648.222	2,5000	8,9000	5.769.175,80	15,63	0,38	0,41

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	30/12/2010	6.295.000	0,5000	2,0736	13.053.312,00	12,97	0,87	0,92
MACOFIL SA TIRGU JIU	MACO	27/12/2010	402.374	2,5000	3,5185	1.415.752,92	11,14	0,09	0,10
DELFINCOM SA BUCURESTI	DELF	29/06/2010	88.506	2,5000	10,8195	957.591,77	8,98	0,06	0,07
COMPLEX COMET SA BUCURESTI	COET	23/09/2010	40.174	2,5000	1,3496	54.219,17	3,22	0,00	0,00
INDCOM SA CALARASI	INDK	10/03/2010	10.745	2,5000	4,3367	46.597,76	4,23	0,00	0,00
STUDIOURILE MEDIA PRO SA BUFTEA	STUD	08/10/2010	806.372	2,5000	1,0200	822.499,44	2,34	0,05	0,06
RULMENTI SA BIRLAD	RBL	30/12/2010	60.294	2,5000	1,5747	94.944,96	0,15	0,01	0,01
ROMFOR SA BOLDESTI SCAIENI	RMFR	10/12/2010	158.241	2,5000	5,9400	939.951,54	14,16	0,06	0,07
ICERP SA PLOIESTI	ICER	06/05/2010	167.395	15,0000	0,0000	0,00	46,11	0,00	0,00
TITAN ECHIPAMENTE NUCLEARE SA BUCURESTI	TINU		17.252	2,5000	22,3868	386.216,88	4,24	0,03	0,03
TERAPLAST S.A. BISTRITA	TRP	30/12/2010	4.006.423	0,1000	0,4261	1.707.136,84	1,34	0,11	0,12
GEROM SA BUZAU	GROB	13/10/2010	742.591	1,3100	0,6900	512.387,79	3,82	0,03	0,04
TURBOMECANICA SA BUCURESTI	TBM	30/12/2010	2.378.250	0,1000	0,0970	230.690,25	0,64	0,02	0,02
TURNATORIA CENTRALA -ORION SA CIMPINA	TCCP		332.300	2,5000	0,0000	0,00	22,89	0,00	0,00
INCERTRANS SA BUCURESTI	INCT	12/04/2010	270.392	2,5000	2,5709	695.142,92	20,50	0,05	0,05
BANCA TRANSILVANIA	TLV	30/12/2010	674.614	1,0000	1,2929	872.208,44	0,05	0,06	0,06
CONTOR GROUP SA	CGC	30/12/2010	3.839.316	0,1000	0,0792	304.073,83	1,98	0,02	0,02
BURSA MONETAR FINANCIARA SI DE MARFURI SA	SBX	30/12/2010	1.103.010	1,0000	1,4769	1.629.035,47	4,88	0,11	0,12
BROKER SA	BRK	30/12/2010	28.957.000	0,2500	0,2855	8.267.223,50	10,00	0,55	0,59
MOLDOVULCAN SA GALATI	MVUL	23/07/2010	18.813	0,7400	2,1328	40.125,10	2,24	0,00	0,00
COMCEREAL SA PRAHOVA	CPRH	13/12/2010	177.206	2,5000	0,4900	86.830,94	12,45	0,01	0,01
COMCEREAL SA BUCURESTI	CMIL		143.589	2,5000	2,3212	333.301,14	11,59	0,02	0,02
COMCEREAL SA SLOBOZIA	COCB	30/12/2010	84.103	2,5000	0,8471	71.243,65	10,00	0,00	0,01
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	30/12/2010	131.317	0,2000	1,5175	199.273,55	0,29	0,01	0,01
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A.	BCM	30/12/2010	111.900.276	0,1000	0,0863	9.656.993,82	66,87	0,64	0,68
SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA	SEOL	07/12/2010	9.879.418	2,5000	1,1038	10.904.901,59	88,49	0,72	0,77

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
---------	--------	--	---------------------------	------------------	-----------------	----------------	--	---------------------------------	-------------------------------

734.193.965,55

### Situatia detaliata a investitiilor la 31/12/2010

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru

*c. EMTN-uri*

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV	XS0273985530	N/A	375	31.221,00	30.605,95	11.477.229,86	N/A	0,76	0,81
SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV	XS0273985969	N/A	375	31.221,00	27.718,00	10.394.251,43	N/A	0,69	0,74
						21.871.481,29			



## Situatia detaliata a investitiilor la 31/12/2010

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a)

**a. ACTIUNI**

Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
1. AGRIBAC SA BACAU	62.676			0,0000000	0,00	17,54	0,00	0,00
2. AGRICOM SA BORCEA	18.155			0,4479708	8.132,91	2,80	0,00	0,00
3. AGROEXPORT SA CONSTANTA	203.045			0,0000000	0,00	18,53	0,00	0,00
4. AGROIND UNIREA SA MANASTIREA	187.098			0,0000000	0,00	18,80	0,00	0,00
5. AGROINDUSTRIALA SA MOGOSOAIA	87.314			1,2661659	110.554,01	3,78	0,01	0,01
6. AGROSEM SA TIMISOARA	834			6,6772422	5.568,82	0,04	0,00	0,00
7. AGROZOOTEHNICA DRUMUL SUBTIRE SA STEFAN VO	118.601			0,0000000	0,00	11,17	0,00	0,00
8. AGROZOOTEHNICA SA PUCHENII MARI	22.176			0,0000000	0,00	5,65	0,00	0,00
9. ALEXANDRA TURISM SA BUCURESTI	4.811			0,0000000	0,00	3,06	0,00	0,00
10. ALSTOM TRANSPORT SA BUCURESTI	20.775			27,5891302	573.164,18	0,73	0,04	0,04
11. APOLODOR SA BUCURESTI	843.382			0,1732746	146.136,71	9,85	0,01	0,01
12. ARCOM SA BUCURESTI	80.287			75,6742307	6.075.656,96	22,56	0,40	0,43
13. ARO PALACE SA BRASOV	41.825.500			0,2123474	8.881.537,73	10,37	0,59	0,63
14. BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI	47.548.125	25/05/2010	1,3000	6,1261838	291.288.554,70	6,00	19,34	20,64
15. BANCA DE EXPORT-IMPORT (EXIMBANK) SA BUCUR	564.870			8,5420834	4.825.166,67	0,42	0,32	0,34
16. BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BUCUR	690.743			0,0000000	0,00	3,45	0,00	0,00
17. BANKCOOP SA BUCURESTI	74.812			0,0000000	0,00	0,16	0,00	0,00
18. BRAIFOR SA BRAILA	1.016			23,2358169	23.607,59	0,97	0,00	0,00
19. CELPI SA BUCURESTI	122.778			16,1744349	1.985.864,77	6,25	0,13	0,14
20. CERCON ARIESUL SA CIMPIA TURZII	1.103.388			0,0000000	0,00	2,99	0,00	0,00
21. CILEZO SA CIOROGIRLA	738.896			0,0000000	0,00	65,88	0,00	0,00

Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
22. CIPROM SA PLOIESTI	1.201.028			0,0000000	0,00	2,15	0,00	0,00
23. COMBIPRA SA PLOIESTI	65.458			0,0000000	0,00	4,89	0,00	0,00
24. COMPAN SA	1.430.288			1,4821979	2.119.969,93	72,71	0,14	0,15
25. COMPANIA DE LIBRARI SA BUCURESTI	113.492	19/04/2010	2,6000	43,6774723	4.957.043,69	9,89	0,33	0,35
26. COMPLEX CABANA CIUCAS SA CHEIA	1.071			0,3804669	407,48	0,51	0,00	0,00
27. COMPLEX SAVOY SA MAMAIA	194.638			9,9947437	1.945.356,93	11,54	0,13	0,14
28. CON-DEM SA BUCURESTI	20.746			0,0000000	0,00	0,89	0,00	0,00
29. CONTRANSIMEX SA BUCURESTI	26.588			0,0000000	0,00	10,00	0,00	0,00
30. CORMORAN - PROD IMPEX	30.632			0,0000000	0,00	24,53	0,00	0,00
31. COTROCENI PARK SA BUCURESTI	19.071			0,0000000	0,00	0,10	0,00	0,00
32. CRISI COM SA BUCURESTI	17.329			6,5130123	112.863,99	12,93	0,01	0,01
33. DEPOZITARUL CENTRAL SA	8.513.180			0,0852465	725.718,49	3,91	0,05	0,05
34. DEPOZITARUL SIBEX SA	6.480	06/08/2010	100,0000	49,5950849	321.376,15	5,00	0,02	0,02
35. DIMBOVITA MORARIT PANIFICATIE SA BUCURESTI	68.369			0,0000000	0,00	3,11	0,00	0,00
36. EDITIP SA TULCEA	2.500			0,0000000	0,00	24,99	0,00	0,00
37. ELECTRONUM SA BUCURESTI	8			356,0850000	2.848,68	0,44	0,00	0,00
38. ENERGOCONSTRUCTIA SA BUCURESTI	136.045	04/06/2010	5,6000	18,6912093	2.542.845,57	1,60	0,17	0,18
39. ENERGOPETROL COM SA CAMPINA	6.332			2,3942340	15.160,29	7,92	0,00	0,00
40. ENERGOPETROL CONSTRUCT SA CAMPINA	6.332			0,0000000	0,00	7,92	0,00	0,00
41. EUROTTEST SA BUCURESTI	74.888			11,5969502	868.472,41	30,00	0,06	0,06
42. FECNE SA BUCURESTI	56.979			0,0000000	0,00	0,89	0,00	0,00
43. FIROS S.A BUCURESTI	8.696.805			5,1296651	44.611.696,72	98,59	2,96	3,16
44. FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR SA	8.610.644			1,6499820	14.207.407,79	53,60	0,94	1,01
45. FORAJ SONDE BUCURESTI INTERNATIONAL SA	10.045			1,4532892	14.598,29	10,99	0,00	0,00
46. FORAJ SONDE SA BRAILA	4.066			0,0000000	0,00	1,52	0,00	0,00
47. FORAJ SONDE SA BUCURESTI	33.517			0,0000000	0,00	10,99	0,00	0,00

Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
48. GALERIILE VICTORIA SA BUCURESTI	50.638			20,2521794	1.025.529,86	5,91	0,07	0,07
49. GECSAT SA TIRNAVENI	413.383			9,0975582	3.760.775,92	24,91	0,25	0,27
50. GECSATHERM SA	67.386			96,1417048	6.478.604,92	50,00	0,43	0,46
51. GEOMIN SA BUCURESTI	352			2.347,7582670	826.410,91	4,56	0,05	0,06
52. GES SA BOLDESTI SCAIENI	134.791			0,0000000	0,00	0,25	0,00	0,00
53. I.C.T.C.M. SA BUCURESTI	119.750			0,0000000	0,00	30,00	0,00	0,00
54. ICPE SA BUCURESTI	1.033.078	30/04/2010	2,5000	3,2153783	3.321.736,54	37,70	0,22	0,24
55. ICPPAM SA BALOTESTI	243.180			0,0000000	0,00	15,46	0,00	0,00
56. IFMA IMOBILIARE SA	101.737			19,7188200	2.006.133,59	13,95	0,13	0,14
57. INDUSTRIALEXPOR SA BUCURESTI	80.000			22,7486549	1.819.892,39	2,90	0,12	0,13
58. INSTITUTUL NATIONAL DE STICLA SA BUCURESTI	124.654			0,0000000	0,00	24,23	0,00	0,00
59. IPROMIN SA BUCURESTI	6.937	27/10/2010	2,5000	0,0000000	0,00	12,25	0,00	0,00
60. IRA SA CAMPINA	10.730			0,0000000	0,00	3,00	0,00	0,00
61. ISORAST TECHNOLOGY SA	578.563	04/03/2010	10,0000	4,7745070	2.762.353,10	20,66	0,18	0,20
62. ISPCF SA BUCURESTI	307.644			6,1246775	1.884.220,30	16,79	0,13	0,13
63. ITC S.A BUCURESTI	890.843			2,4829801	2.211.945,46	29,86	0,15	0,16
64. MARC TRUST CONSID SA CALARASI	148.009			1,4240816	210.776,89	24,86	0,01	0,01
65. MASTER SA BUCURESTI	1.501.668			1,1721086	1.760.117,91	12,77	0,12	0,12
66. MERCUR TRADING SA BUCURESTI	118.226			0,0000000	0,00	18,79	0,00	0,00
67. METAPLAST SA BUZAU	97.728			0,0000000	0,00	13,76	0,00	0,00
68. MUNTENIA GLOBAL FINANCE	98.989			0,0000000	0,00	85,72	0,00	0,00
69. NAVOL SA OLTENITA	49.279.834			0,0000000	0,00	50,00	0,00	0,00
70. NIRO PAN & COMP SA ALBA IULIA	1.172.554			0,0000000	0,00	15,20	0,00	0,00
71. OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP SA	32.905			11,5712764	380.752,85	0,08	0,03	0,03
72. ORTHO VITA MED SA	53.940	14/12/2010	100,0000	82,6849553	4.460.026,49	96,49	0,30	0,32
73. OVIDIU SA BUCURESTI	63.321			13,5181257	855.981,24	26,21	0,06	0,06

Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
74. PAVCOM S.A. TIRGOVISTE	2.736.691			1,7562955	4.806.437,97	30,88	0,32	0,34
75. PETROTEL LUKOIL SA PLOIESTI	2.498.642			0,0000000	0,00	2,53	0,00	0,00
76. PISCICOLA SA OLTENITA	30.935			0,0000000	0,00	30,00	0,00	0,00
77. PLASTEX SA TULCEA	41.260.310			0,0000000	0,00	75,63	0,00	0,00
78. POMICOLA SA BAICOI	109.325			0,0000000	0,00	15,59	0,00	0,00
79. PROED SA BUCURESTI	134.450			0,0000000	0,00	10,63	0,00	0,00
80. RAFINARIA SA DARMANESTI	45.059			0,0000000	0,00	1,14	0,00	0,00
81. RAIFFEISEN BANK SA BUCURESTI	6.424.912			0,1783335	1.145.777,19	0,05	0,08	0,08
82. REFRACTARA SA BARU MARE	131.697			0,0000000	0,00	15,86	0,00	0,00
83. RESIAL SA ALBA IULIA	128.669			0,0000000	0,00	10,14	0,00	0,00
84. RESTAURANTE ELEMENTS SA	4.410			0,0000000	0,00	90,00	0,00	0,00
85. ROM VIAL SA BUCURESTI	400			17,5111750	7.004,47	0,76	0,00	0,00
86. ROMATEST SA VOLUNTARI	3.470			1,3257176	4.600,24	0,46	0,00	0,00
87. ROMSIT SA BUCURESTI	75.739			0,0000000	0,00	10,73	0,00	0,00
88. ROMSUINTEST SA PERIS	6.155.903			4,8903161	30.104.311,25	40,05	2,00	2,13
89. SALSI SA SINIA	57.876			8,5409909	494.318,39	9,64	0,03	0,04
90. SANEVIT SA ARAD	45.282			0,0000000	0,00	0,76	0,00	0,00
91. SEMINA S.A ALBESTI	3.254.150	19/05/2010	2,5000	3,0236522	9.839.417,88	70,03	0,65	0,70
92. SEMROM TRANSILVANIA SA CLUJ NAPOCA	1.089			1,0987052	1.196,49	0,04	0,00	0,00
93. SEPPRA SA BARCANESTI	267.175			0,0000000	0,00	22,32	0,00	0,00
94. SETCAR SA	27.273			30,8793569	842.172,70	41,38	0,06	0,06
95. SIDERCA SA CALARASI	3.676.136			0,0000000	0,00	18,38	0,00	0,00
96. SOMET SA BUCURESTI	4.668			63,2907883	295.441,40	5,06	0,02	0,02
97. SUINPROD SA LET	180.753			0,0000000	0,00	24,72	0,00	0,00
98. TAROM SA OTOPENI	752.795			1,0092509	759.759,03	0,09	0,05	0,05
99. TEHNOFORESTEXPORT SA BUCURESTI	14.739			2,4499980	36.110,52	10,00	0,00	0,00

Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
100. TEHNOPAM SA BUCURESTI	22.636			0,0000000	0,00	23,89	0,00	0,00
101. TIPOGRAFIA CICERO SA BUCURESTI	9.496			109,2132466	1.037.088,99	18,05	0,07	0,07
102. TITAN ACCESORII SI SCULE SA BUCURESTI	5.737			0,2313038	1.326,99	1,33	0,00	0,00
103. TRANSILVANIA LEASING - IFN S.A.	109.360.000			0,0891545	9.749.931,97	24,72	0,65	0,69
104. TUBAL COM SA BUCURESTI	37.979			5,4406027	206.628,65	16,43	0,01	0,01
105. TUBAL METALICA SA BUCURESTI	37.979			8,2543564	313.492,20	16,43	0,02	0,02
106. TUBAL SA BUCURESTI	37.979			0,0000000	0,00	16,43	0,00	0,00
107. TURISM LOTUS FELIX S.A.	50.000.000			0,0750195	3.750.973,63	12,48	0,25	0,27
108. UNIREA SA TIRGU JIU	12.854			0,0000000	0,00	4,74	0,00	0,00
109. UPETROLAM SA BUCURESTI	53.183			2,5041940	133.180,55	1,55	0,01	0,01
110. VALEA CU PESTI SA	12.781			58,2739277	744.799,07	24,50	0,05	0,05
111. VEG PRODSERV SA TURNU MAGURELE	299.038			0,0918023	27.452,37	15,20	0,00	0,00
112. VEGETPROD SA MIZIL	9.767			0,0000000	0,00	13,54	0,00	0,00
113. VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER SA	4.608.940			9,9740494	45.969.795,24	69,11	3,05	3,26
114. WORLD TRADE CENTER SA BUCURESTI	26.746			0,0000000	0,00	2,68	0,00	0,00
115. ZOOPROD SA TEACA	853.338			0,0000000	0,00	15,20	0,00	0,00

530.406.187,02

## Situatia detaliata a investitiilor la 31/12/2010

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a)

### b. OBLIGATIUNI CORPORATIVE SI MUNICIPALE NECOTATE

Emitent	Numar de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare obligatiune	Valoare totala	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
SC SEMINA SA ALBESTI (LEI)	2.200.000	05/02/2010	2,50	2,6200	5.753.602,74	0,38	0,41
ORTHO VITA MED (EUR)	350.000	07/10/2008	10,00	11,5600	17.343.696,48	1,15	1,23
VALEA CU PESTI (LEI)	200.000	28/05/2010	2,50	2,6500	529.863,01	0,04	0,04
ORAS HOREZU (LEI)	10.000	17/10/2009	10,00	10,3100	103.085,25	0,01	0,01

23.730.247,49

### Situatia detaliata a investitiilor la 31/12/2010

Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile, emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale

Emitent	Numar de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de achizitie	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
MUNICIPIUL TIMISOARA	10.000	28/06/2005	28/02/2011	100,00	100.000,00	22,92	2.795,83	102.795,83	0,01	0,01
MUNICIPIUL LUGOJ	10.000	15/11/2006	14/09/2014	100,00	469.600,00	92,22	1.567,81	471.167,81	0,03	0,03
								573.963,65		

## Situatia detaliata a investitiilor la 31/12/2010

### Depozite bancare

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
CARPATICA	26/10/2010	26/01/2011	5.135.000,00	1.146,58	76.821,01	5.211.821,01	0,35	0,37
CARPATICA	27/10/2010	27/01/2011	5.127.000,00	1.144,80	75.556,53	5.202.556,53	0,35	0,37
PIRAEUS	15/11/2010	15/02/2011	13.013.000,00	2.946,00	138.461,93	13.151.461,93	0,87	0,93
PIRAEUS	25/11/2010	25/01/2011	11.179.600,00	2.530,94	93.644,68	11.273.244,68	0,75	0,80
ALPHA (USD)	08/12/2010	07/01/2011	108.700,00	8,93	214,42	349.016,26	0,01	0,01
ALPHA	10/12/2010	10/01/2011	10.180.000,00	2.273,07	50.007,51	10.230.007,51	0,68	0,72
ALPHA (EUR)	17/12/2010	17/01/2011	1.057.300,00	126,01	1.890,10	4.538.417,76	0,07	0,08
BCR	22/12/2010	22/03/2011	6.245.000,00	1.422,47	14.224,72	6.259.224,72	0,42	0,44
GE GARANTI BANK	22/12/2010	22/03/2011	5.231.700,00	1.146,67	11.466,74	5.243.166,74	0,35	0,37
BCR	23/12/2010	23/03/2011	14.780.000,00	3.366,56	30.299,00	14.810.299,00	0,98	1,05
ALPHA	28/12/2010	28/03/2011	30.000.000,00	6.575,34	26.301,37	30.026.301,37	1,99	2,13
GE GARANTI BANK	28/12/2010	28/03/2011	30.000.000,00	6.575,34	26.301,37	30.026.301,37	1,99	2,13
BCR	31/12/2010	01/01/2011	173.795,59	2,37	2,37	173.797,96	0,01	0,01
BRD MCC	31/12/2010	03/01/2011	10.009.079,80	695,07	695,08	10.009.774,88	0,66	0,71

146.505.391,71



## Situatia detaliata a investitiilor la 31/12/2010

Instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a)

Titluri de stat (REPO - DEPO)

Denumire banca intermediara	Data achizitiei	Scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
VOLKSBANK	29/11/2010	25/02/2011	559.512,00	116,56	3.846,64	563.358,64	0,04	0,04
						563.358,64		